

2T26

Webcast

Apresentação Institucional

ÍNDICE

WEBCAST.....03

APRESENTAÇÃO INSTITUCIONAL.....13

USIMINAS

Resultados

2T26



Vendas de Aço

1,0mt

-2% vs 1T26

Vendas de Minério de Ferro

2,5mt

+27% vs 1T26

EBITDA Consolidado Ajustado

761mi

+17% vs 1T26

Receita Líquida/ton
Siderurgia

+5%

vs 1T26

EBITDA Siderurgia Ajustado

688mi

+26% vs 1T26

Margem EBITDA Siderurgia Ajustado

13%

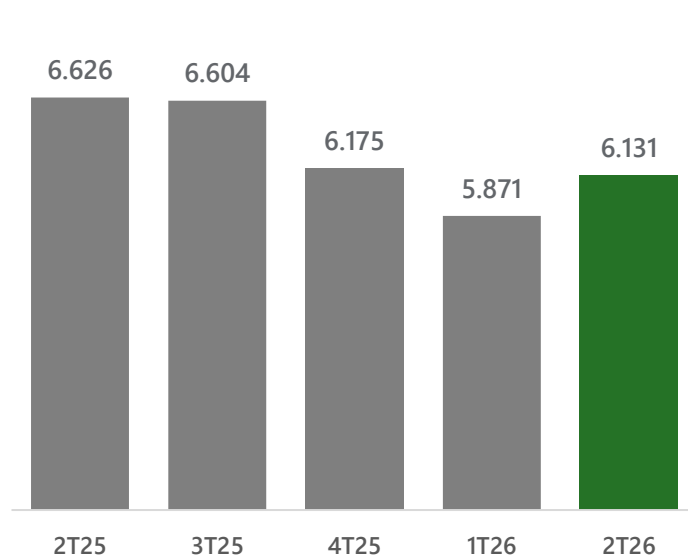
+2,4p.p. vs 1T26



RECEITA LÍQUIDA

R\$ milhões

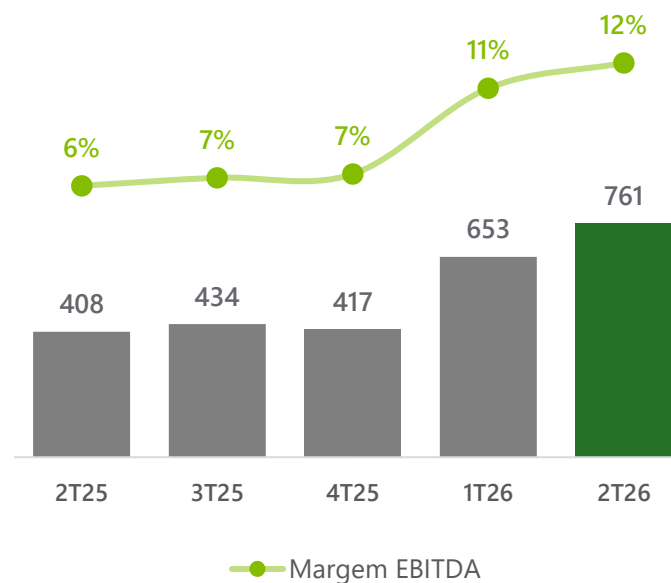
A receita líquida registrou crescimento de 4% em relação ao 1T26, sustentado pelo aumento de preços na Siderurgia e maior volume vendido na Mineração.



EBITDA AJUSTADO

R\$ milhões

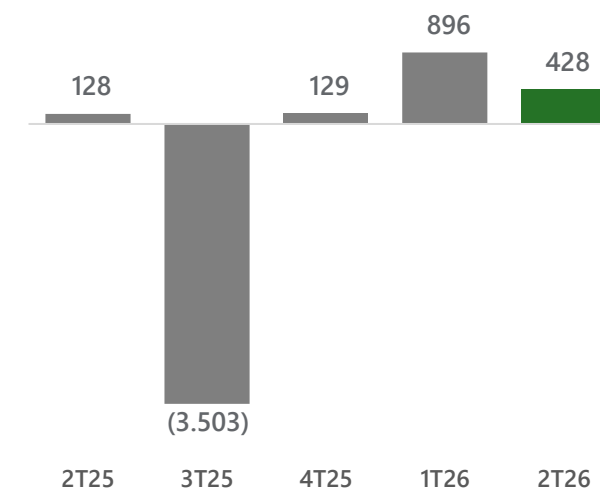
O EBITDA Ajustado Consolidado cresceu 17% frente ao 1T26, impulsionado pelo melhor desempenho da Unidade de Siderurgia.



LUCRO LÍQUIDO

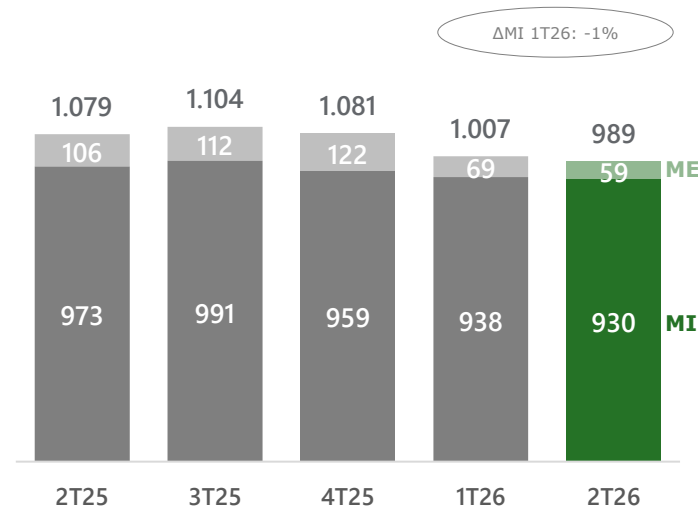
R\$ milhões

Redução de 52% no lucro líquido reflexo dos menores resultados financeiros, parcialmente compensado pelos melhores resultados operacionais.



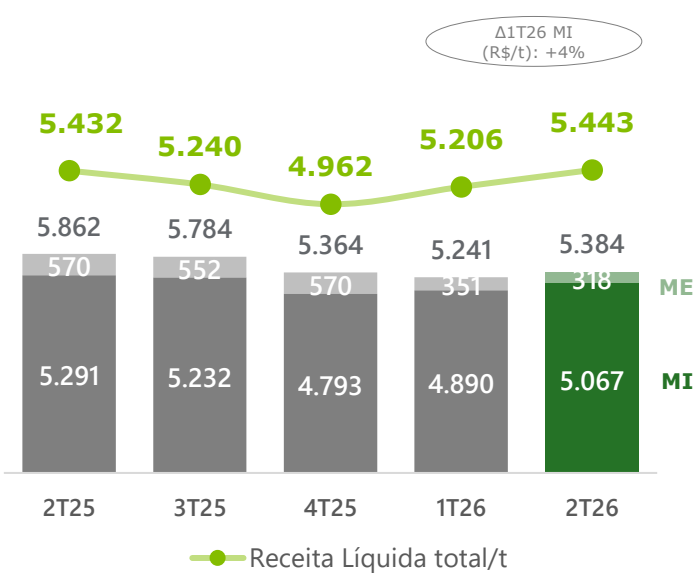
VENDAS DE AÇO
(Kt)

Redução no volume de vendas, decorrente de menores volumes vendidos para Distribuição e Indústria, parcialmente compensados pelo aumento nas vendas para o segmento Automotivo.



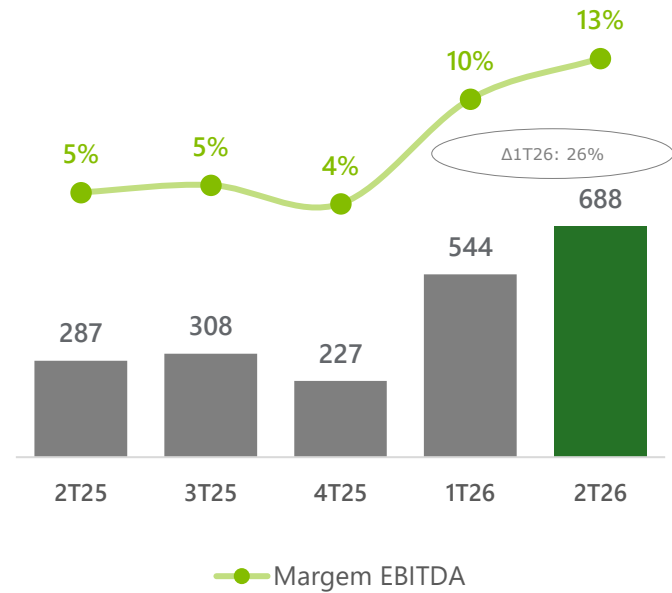
RECEITA LÍQUIDA
R\$ milhões e R\$/t

Aumento na RL/t de 5%, reflexo do aumento de 4% nos preços do Mercado Interno, refletindo melhores preços nos segmentos de Grande Rede e Industrial, além da melhora do mix de vendas para o automotivo.



EBITDA AJUSTADO
R\$ milhões

Avanço no EBITDA Ajustado, refletindo forte expansão na Receita Líquida/t. Maior valor de EBITDA desde 2T22.



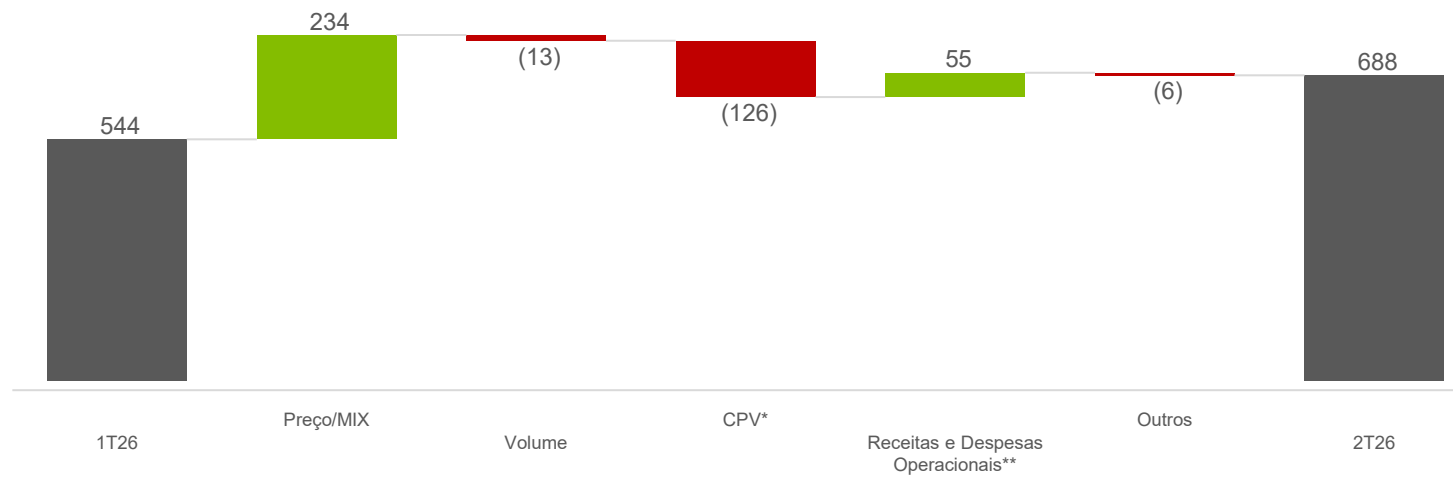
2T26

Siderurgia

VARIAÇÃO DO EBITDA AJUSTADO

R\$ milhões

A variação positiva no EBITDA ajustado foi majoritariamente causada pelo melhor preço/mix vendido no trimestre.



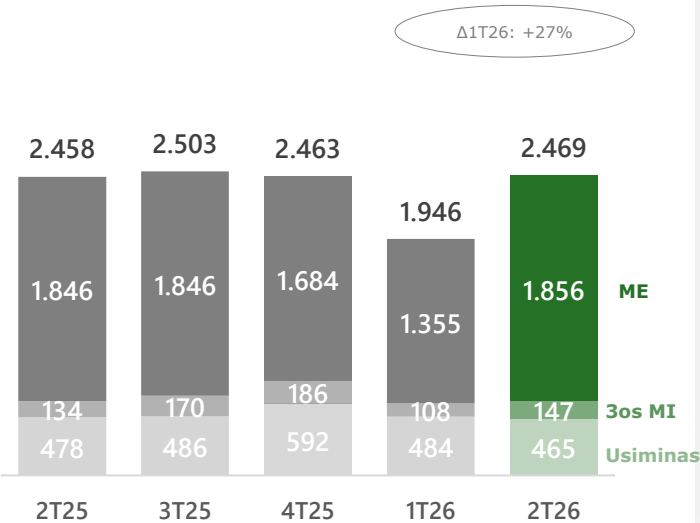
*Excluindo-se os efeitos de Depreciação e Amortização

**Com efeitos não recorrentes no total de R\$70 milhões apurados em Receitas e Despesas Operacionais.



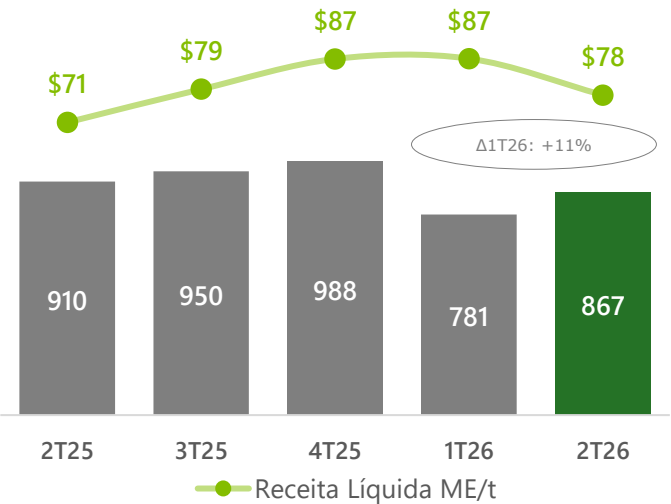
VENDAS MINÉRIO DE FERRO
(Kt)

Aumento do volume de vendas concentrado em maiores vendas para exportação.



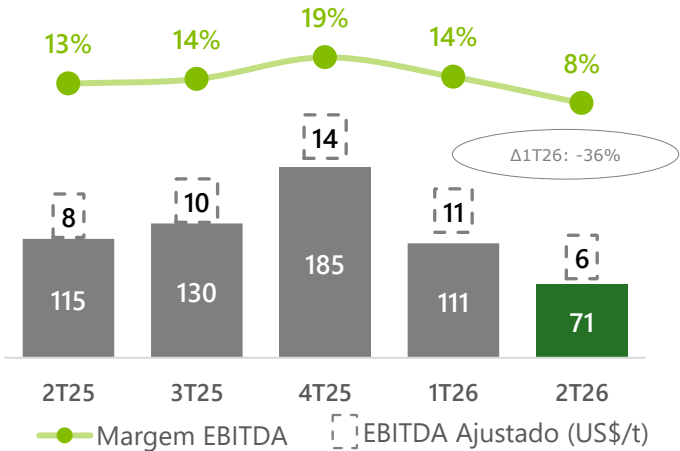
RECEITA LÍQUIDA
R\$ milhões e US\$/t

Evolução trimestral da receita líquida reflexo dos maiores volumes vendidos no período.



EBITDA AJUSTADO
R\$ milhões e US\$/t

Piora da Margem EBITDA e EBITDA/t reflexo do pior cenário de frete internacional.



USIMINAS

Indicadores Financeiros

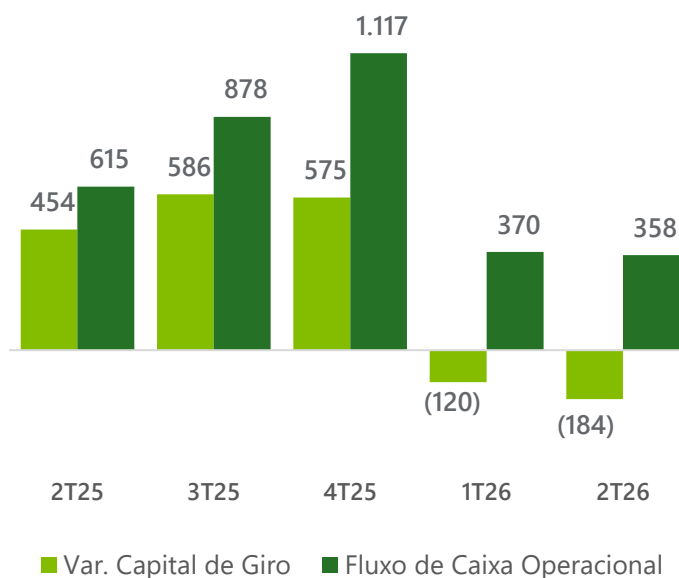
2T26



VARIAÇÃO DE CAPITAL DE GIRO E FLUXO DE CAIXA OPERACIONAL*

R\$ milhões

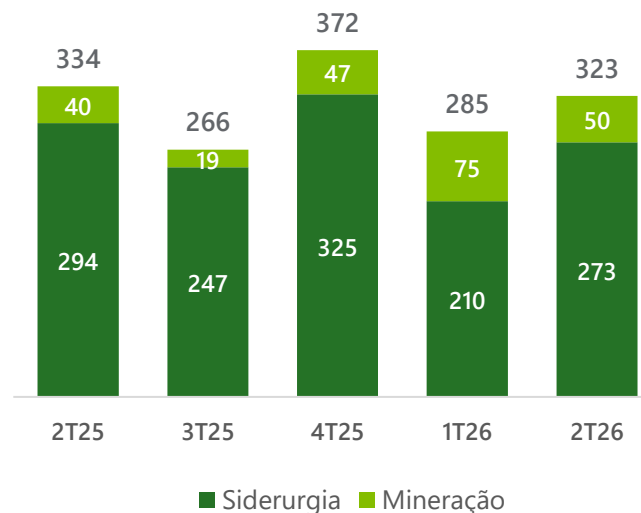
Geração de EBITDA suficiente para compensar o consumo de capital de giro, resultando em fluxo de caixa operacional positivo.



CAPEX

R\$ milhões

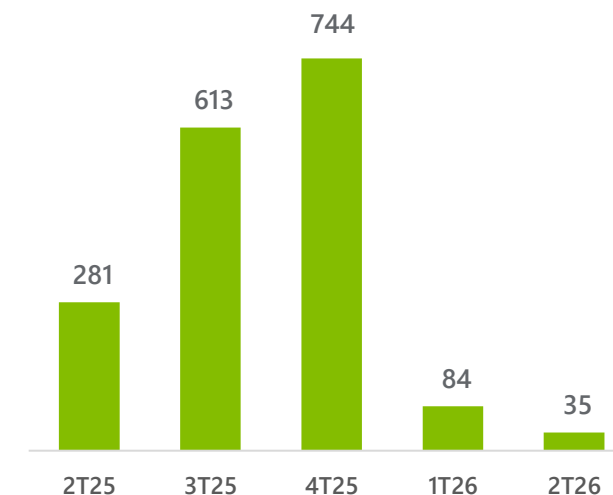
CAPEX apresentou aumento de 13% no trimestre, impactado pelo aumento de 30% na Unidade da Siderurgia.



FLUXO DE CAIXA LIVRE**

R\$ milhões

Fluxo de Caixa Livre positivo no trimestre, com o Fluxo de Caixa Operacional sendo parcialmente compensado pelo CAPEX.



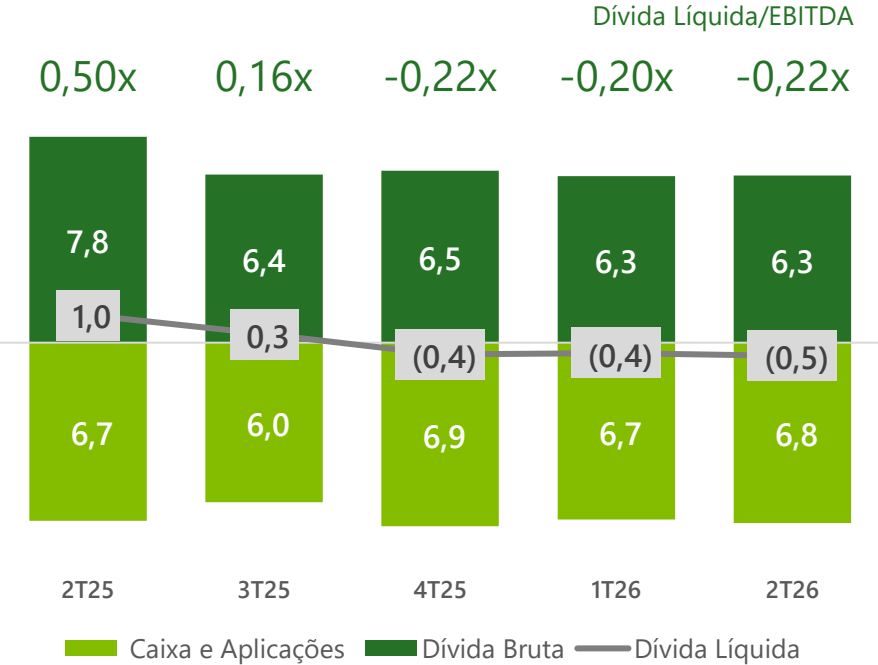
* Variação de caixa excluindo CAPEX e outras atividades de investimento e financiamento

** Fluxo de Caixa Operacional + CAPEX

CAIXA, DÍVIDA BRUTA, DÍVIDA LÍQUIDA E ALAVANCAGEM

R\$ bilhões

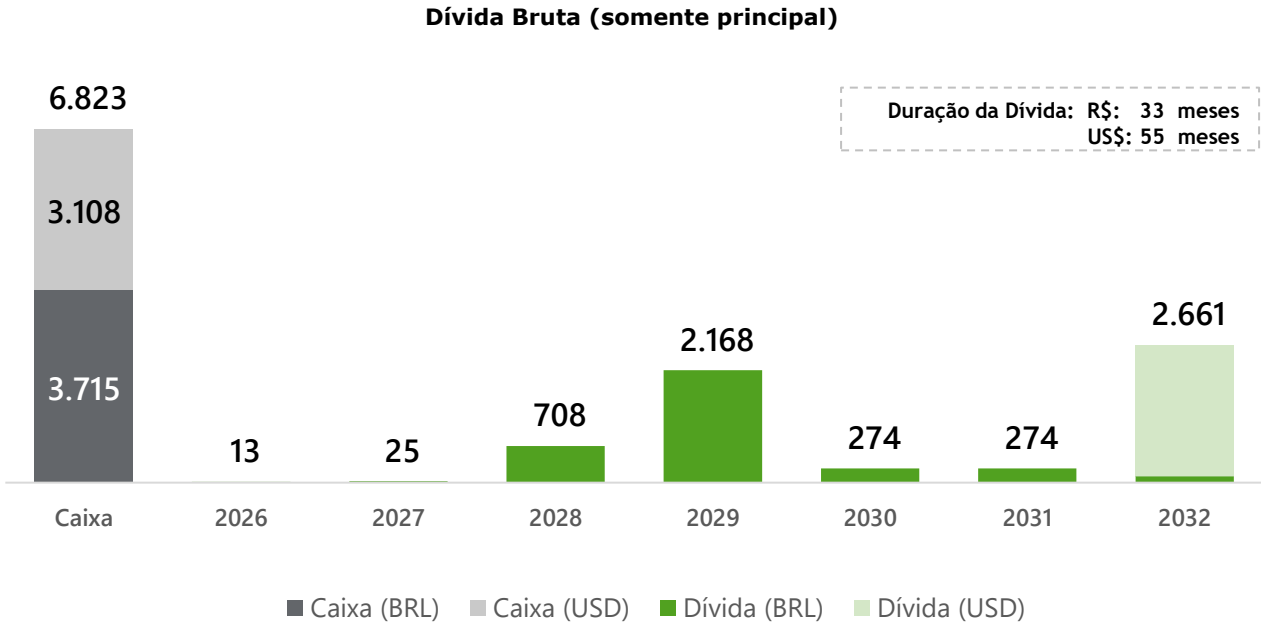
Caixa líquido de R\$499 milhões no 2T26, melhora de R\$108 milhões em relação ao 1T26, refletindo o aumento da posição de caixa da Companhia, fruto da melhora de EBITDA, parcialmente compensada pelo consumo de capital de giro e CAPEX no período.



PERFIL DE AMORTIZAÇÃO DA DÍVIDA BRUTA – SOMENTE PRINCIPAL

R\$ milhões

Forte disciplina financeira, sem amortizações relevantes nos próximos 2 anos.





Apresentação Institucional 2T26

USIMINAS



1

A Usiminas

2

**Cultura de responsabilidade social,
ambiental e dos colaboradores**

3

Governança e Destaques

USIMINAS

A Usiminas

VISÃO GERAL DA EMPRESA

- ✓ Uma das maiores produtoras de laminados planos do Brasil, com atuação em diversos segmentos da cadeia de valor, como mineração e logística, siderurgia e transformação do aço;
- ✓ Duas usinas siderúrgicas estrategicamente localizadas nos principais eixos industriais do Brasil, com força de vendas presente nas principais regiões do país;
- ✓ Mina de minério de ferro na região de Serra Azul (MG);
- ✓ Baixos níveis de alavancagem, caixa robusto e baixa dívida líquida;
- ✓ Vasta gama de produtos e serviços para a transformação e distribuição de aços planos.

DESTAQUES (2T26)

Aço

989 kton
Vendas de Aço

R\$ 688 mm
EBITDA

Minério de ferro

2.469 kton
Vendas de Minério

R\$ 71 mm
EBITDA

Consolidado

R\$ 6.131 mm
Receita Líquida

R\$ 761 mm
EBITDA

R\$ 499 mm / -0,22x
Caixa Líquido/ Alavancagem

PRESENÇA GEOGRÁFICA



Soluções Completas de Produtos e Serviços

Mineração

Mineração Usiminas



- JV formada em 2010 através de parceria com a Sumitomo Corporation;
- Responsável pelas operações de mineração, além de transporte ferroviário e portuário;
- 3 jazidas adquiridas na região de Serra Azul – MG.

Siderurgia

Ipatinga | Cubatão | Unigal | Soluções Usiminas | Usiminas Mecânica



- Uma das maiores produtoras de aços planos do Brasil
- Duas unidades industriais localizadas em Ipatinga (MG) e Cubatão (SP)
- Também detém a Unigal Usiminas, uma JV com a Nippon Steel, responsável pelas atividades de galvanização de aço por imersão a quente, aprimorando o conteúdo tecnológico dentro do aço da Usiminas.

- A Soluções Usiminas foi criada em 2009 e oferece um amplo portfólio de produtos e serviços voltados à transformação e distribuição de aços planos, atendendo a três principais segmentos: distribuição, tubos e JIT (Just in Time).



Upstream

Downstream

USIMINAS

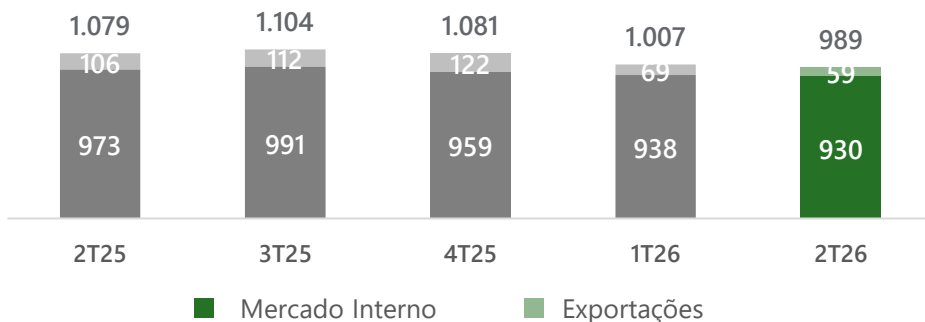


Unidade de Siderurgia

VISÃO GERAL DA EMPRESA

- ✓ Um dos maiores produtores de laminados planos do Brasil;
- ✓ Duas unidades industriais em Ipatinga (MG) e Cubatão (SP);
- ✓ Possui 70% da Unigal Usiminas, uma JV com a Nippon Steel que atua na galvanização de aço por imersão a quente, aumentando o conteúdo tecnológico da Usiminas;
- ✓ Centro de Pesquisa e Desenvolvimento focado em desenvolvimento de novos produtos, engenharia de aplicação de produto; otimização de processos industriais; redução de custo; dentre outros;
- ✓ Detém a Usiminas Mecânica, empresa voltada para a prestação de serviços às empresas Usiminas nos segmentos de Montagem e Manutenção Industrial;
- ✓ Criada em 2009, a Soluções Usiminas, possui um amplo portfólio de produtos e serviços para transformação e distribuição de aços planos e atende a 3 principais setores: distribuição, tubos e JIT (just in time).

EVOLUÇÃO DAS VENDAS DE AÇO (MIL TONELADAS)



VISÃO GERAL DA ATIVIDADE SIDERÚRGICA

CAPACIDADE INSTALADA

6,9 Milhões
toneladas de
aços laminados planos/ano



CHAPAS GROSSAS

Petróleo e gás
Máquinas,
equipamentos e
Transporte
Rodoviário Indústria
Naval



LAMINADO A QUENTE

Distribuição
Automotivo
Agricultura



LAMINADO A FRIO

Linha branca
Automotivo
Construção Civil



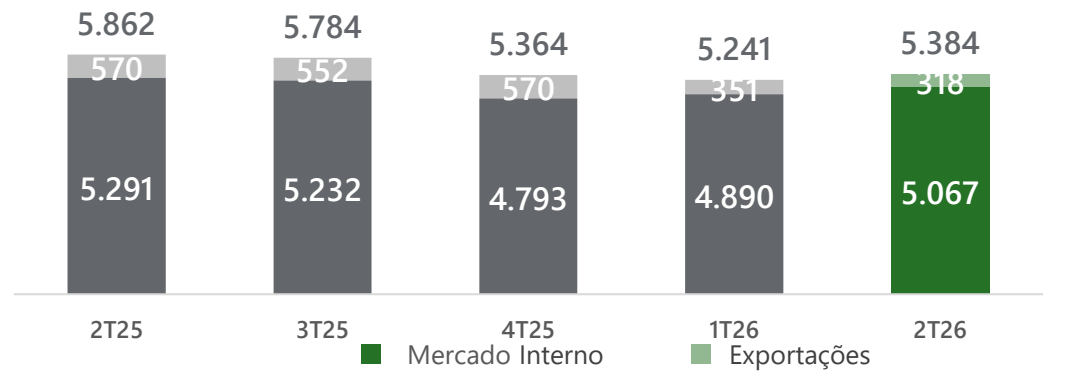
GALVANIZADO POR IMERSÃO A QUENTE E ELETROGALVANIZAÇÃO

Automotivo
Construção civil
Agricultura
Linha branca

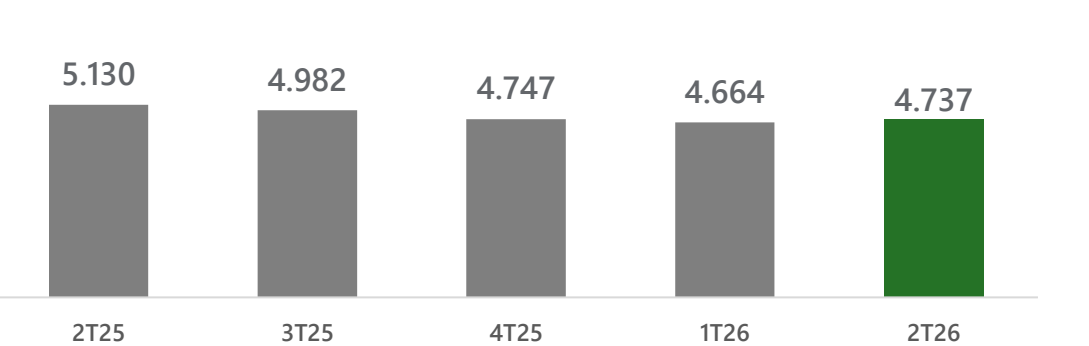


Siderurgia

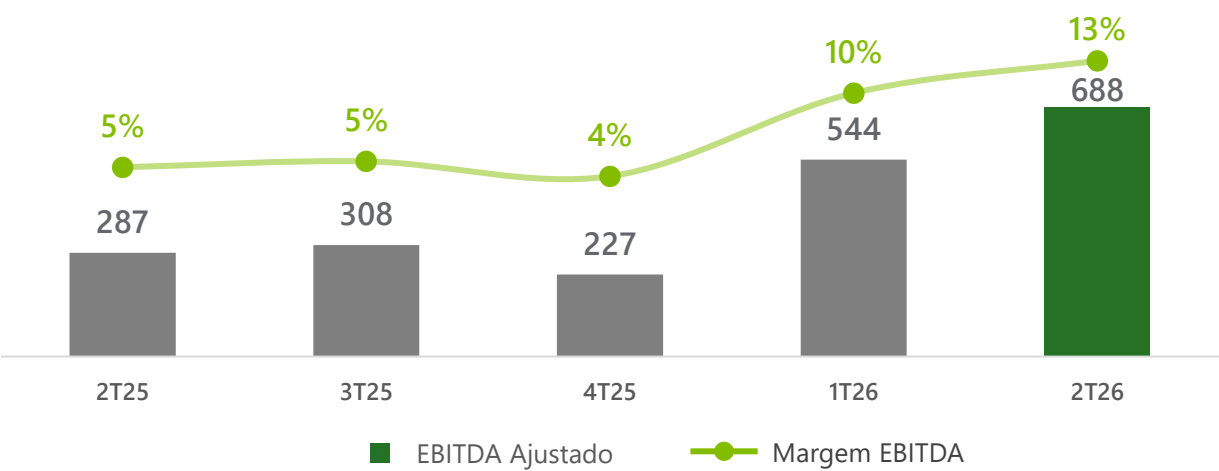
Receita Líquida (R\$ mil)



Custo de Produtos Vendidos por Tonelada (CPV/t)



EBITDA (R\$ milhões) e Margem EBITDA (%)

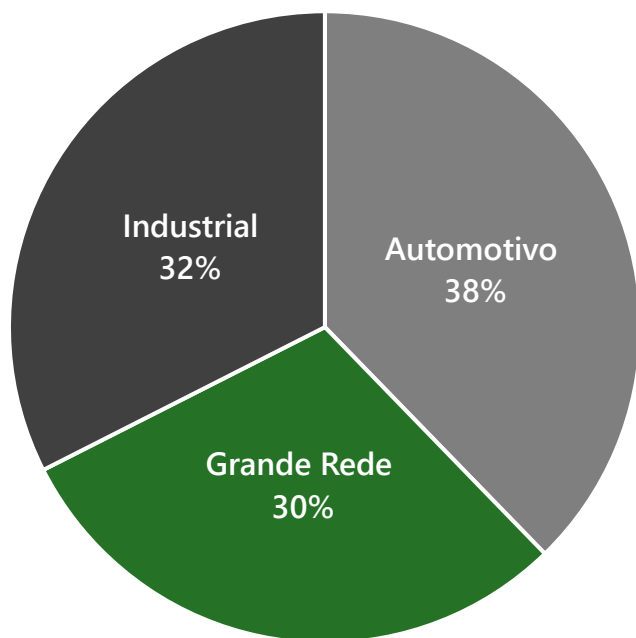




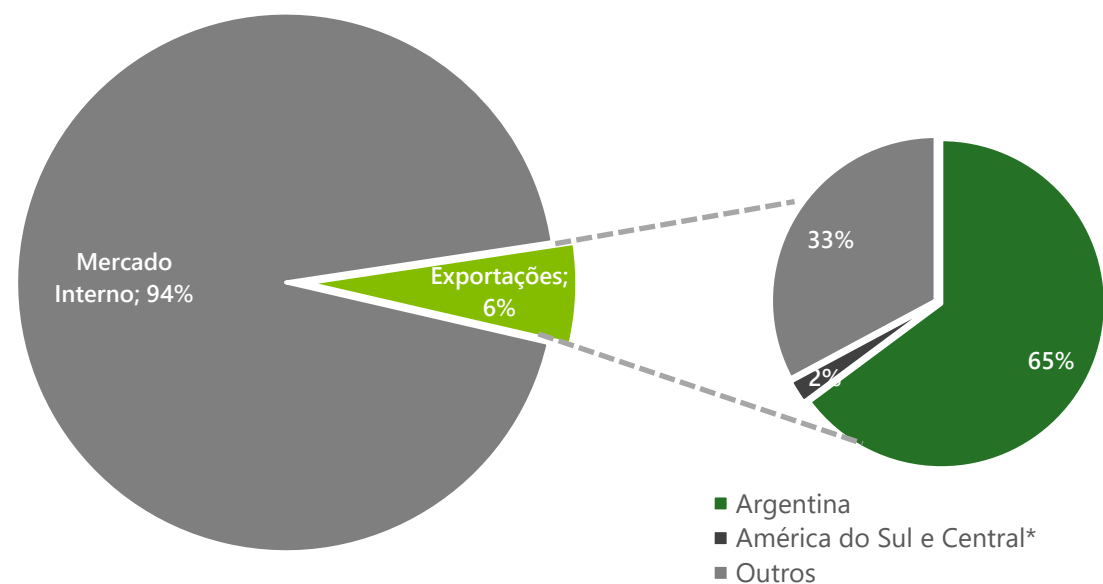
Diversificação de Produtos e mercados – 2T26

Temos capacidade para produzir uma grande variedade de aços, permitindo flexibilidade para ajustar nossa produção de acordo com as demandas do mercado, tanto nacional quanto internacionalmente

**PARTICIPAÇÃO DOS MERCADOS FINAIS NO VOLUME
(2T26, MERCADO INTERNO)**



**VOLUME DE VENDAS DAS EXPORTAÇÕES POR PAÍS
(2T26, AÇO)**



* Excluindo Argentina

Coquerias: Reparo a Quente da Bateria 3 e Reconstrução da Bateria 4

Nova planta de Moagem e Injeção de PCI

Novo Gasômetro

Total de investimentos nos projetos

+R\$ 3,5 bilhões

USIMINAS

COQUERIA 2

Reparo a Quente da Bateria 3

Aumento da vida útil e volume de produção de coque próprio

Manutenção da vida útil da Bateria

PREVISÃO

INVESTIMENTO

Controle do processo para reduzir impactos da alta temperatura

Segurança operacional e manutenção dos parâmetros ambientais

2028

~R\$ 978milhões



USIMINAS

COQUERIA 2

Reconstrução Parcial da Bateria 4

Aumento a
capacidade
produtiva de coque e
gás de coqueria

Redução da aquisição
de coque de terceiros

Segurança
operacional
e manutenção dos
parâmetros
ambientais

PREVISÃO

2029

INVESTIMENTO

~R\$ 1,7bilhão

USIMINAS

Nova planta de Moagem e Injeção de PCI

Maximização da injeção de PCI em substituição ao Coque no Alto-Forno

Melhores sistemas de transporte

PREVISÃO

INVESTIMENTO

Maior eficiência energética e de custos

Redução de emissões de GEE

2026

~R\$ 597 milhões

USIMINAS

Novo Gasômetro

Maior capacidade de armazenamento, compatível com a capacidade de recuperação/consumo de gás

Melhores condições operacionais de estocagem para recuperação de gás LDG

Condições ótimas de manutenções preventivas e corretivas

Redução de custos, maior geração de energia, mais segurança e menor compra de gás natural.

PREVISÃO

2027

INVESTIMENTO

~R\$ 233 milhões

O maior da indústria do aço na América Latina

+500

patentes registradas
no Brasil e no exterior desde
o início das operações

+80

profissionais dedicados,
entre cientistas, pesquisadores
e técnicos

Últimos 5 anos (2020 – 2025)

R\$117M

investidos em Pesquisa
e Desenvolvimento

1.773

Estudos concluídos

77

tipos de aços aprimorados
ou desenvolvidos pelo
Centro de P&D



Principais Produtos

USIMINAS

Mercado Automotivo

- ❖ Referência em aços de ultra alta resistência
- ❖ Desenvolvimento contínuo de novos produtos
- ❖ Suporte técnico e apoio ao processo produtivo do cliente



Óleo e gás

- ❖ Referência em aços de ultra alta resistência
- ❖ Desenvolvimento contínuo de novos produtos
- ❖ Suporte técnico e apoio ao processo produtivo do cliente



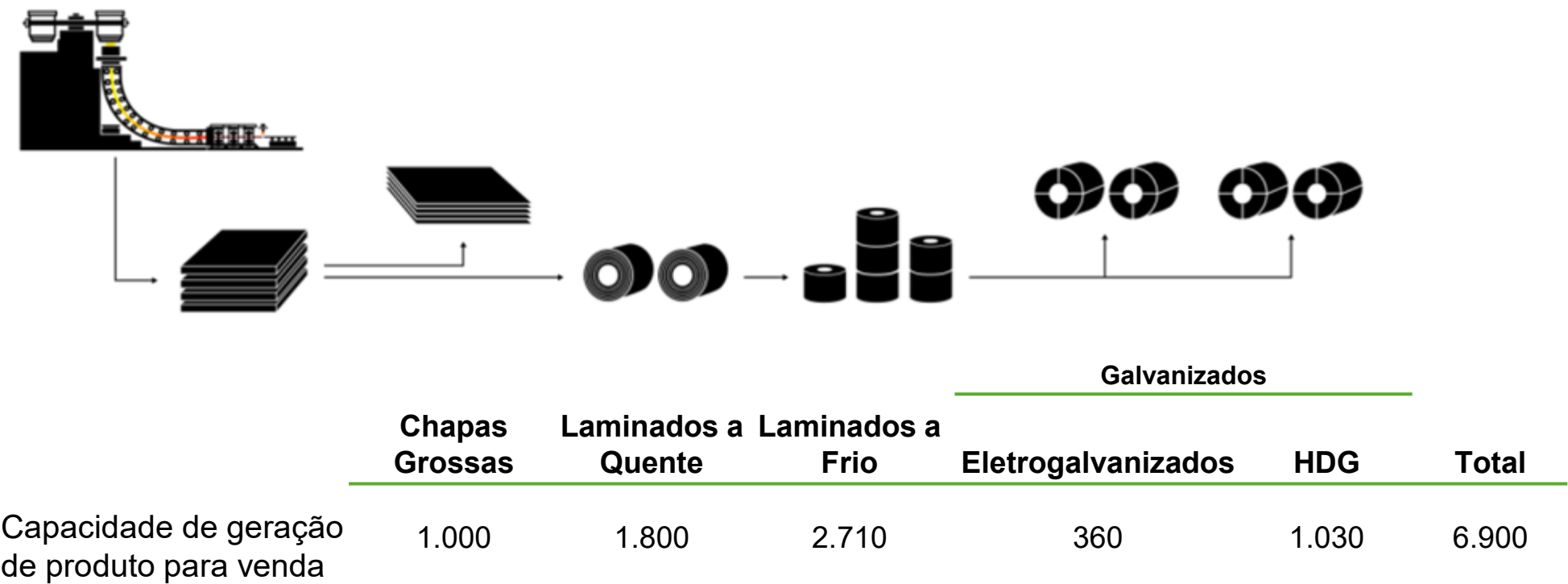
Indústria

- ❖ RAVUR 500: única siderúrgica brasileira com capacidade para produção.
- ❖ Até 35% a mais de durabilidade
- ❖ Aplicação em mineração e linha amarela



Siderurgia

A capacidade total de geração de aço bruto é de 5 milhões de toneladas e se encontra em Ipatinga.
Capacidade atual de geração de produtos acabados, considerando as linhas de galvanização (EG e HDG) e de chapas grossas nas suas capacidades máximas.





Unidade de Mineração ("MUSA")

VISÃO GERAL DA EMPRESA

- ✓ Mineração Usiminas, uma joint-venture entre a Usiminas (70%) e a Sumitomo Corporation (30%);
- ✓ Empresa de exploração de minério de ferro a céu aberto na região de Serra Azul;
- ✓ 9,6 mi toneladas vendidas em 2025;
- ✓ Produção de granulado, sínter feed e pellet feed;
- ✓ Volume significativo de recursos de minério de ferro na região de Serra Azul (MG).

PRINCIPAIS PRODUTOS VENDIDOS



GRANULADO GROSSO



SINTER FEED
(SFMU)



CONCENTRADO
(CCMU)



VISÃO GERAL DA LOGÍSTICA

- ✓ Localização estratégica no Quadrilátero Ferrífero, maior região produtora de minério de ferro do Brasil
 - Próximo às usinas siderúrgicas da Usiminas
- ✓ Acesso à estrada de ferro da MRS que permite o acesso direto aos mercados internacionais de exportação
 - A Usiminas/MUSA detém 20% das ações com direito a voto da MRS Logística, fornecendo capacidade de acesso de longo prazo para conexão com terminais de exportação de minério de ferro
 - Participação de 50% no Terminal Modal (MG) e de 22,2% no Terminal de Sarzedo (MG), que asseguram as ligações terrestres à linha férrea da MRS



Mineração Usiminas



Instalações siderúrgicas da Usiminas



Estrada de ferro MRS



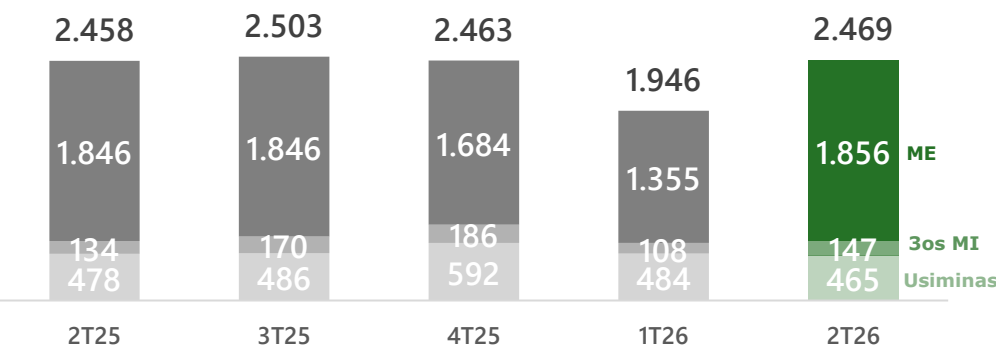
Área da rede ferroviária das MRS



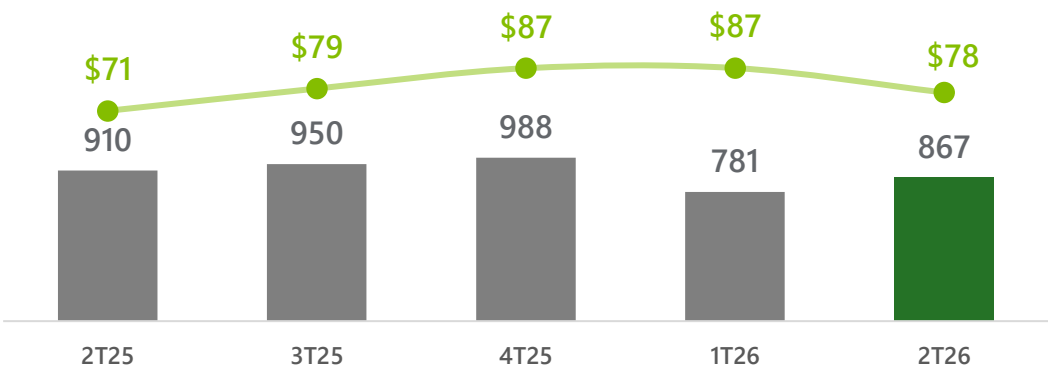
Quadrilátero Ferrífero

Mineração Usiminas

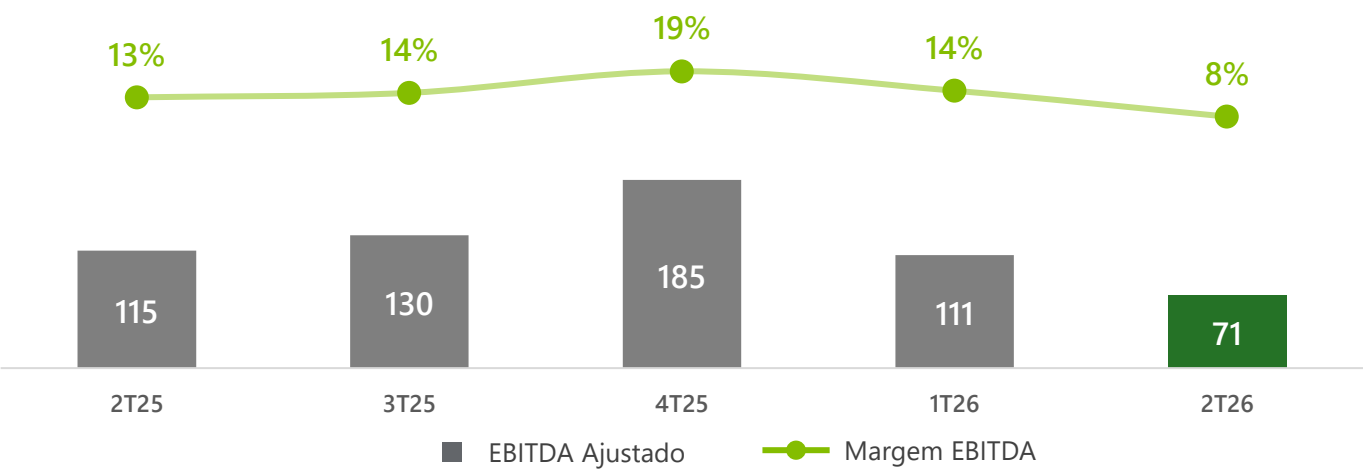
Vendas de Minério de Ferro (mil toneladas)



Receita Líquida (R\$ mil) e Receita Líquida ME (US\$/t)



EBITDA (R\$ milhões) e Margem EBITDA (%)



USIMINAS

Dry Stacking



Assista como é o processo de Dry Stacking da Usiminas

Solução de desaguamento e disposição a seco de rejeitos em substituição à solução convencional de barragem.



Inauguração: Dezembro de 2021
Total investido: US\$ 45 milhões

ITM Flotação



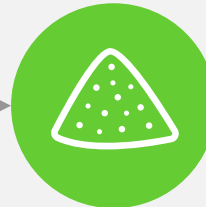
REJEITOS + ÁGUA



PLANTA DE FILTRAGEM



ÁGUA RECUPERADA



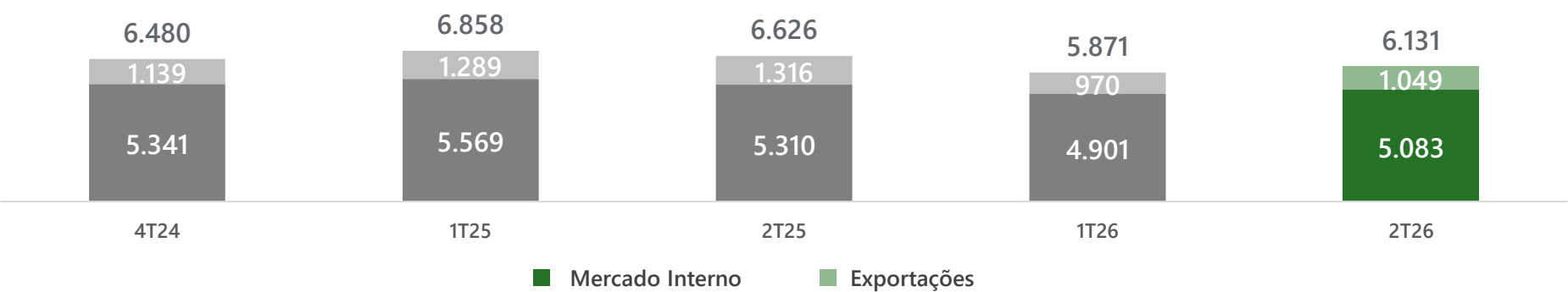
PILHA DE REJEITOS DESAGUADOS

USIMINAS

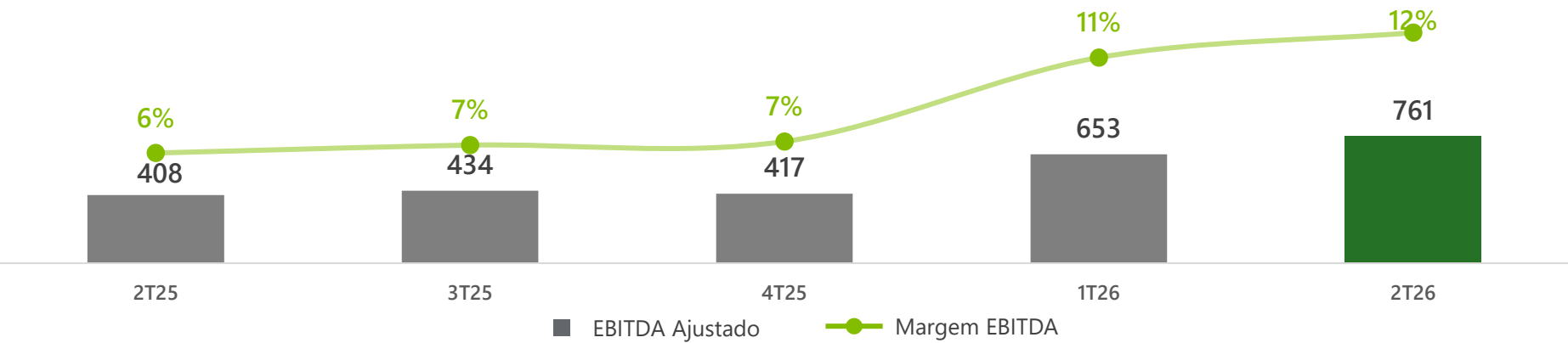
Principais Números Consolidados (1/2)

USIMINAS

Receita Líquida (R\$ Milhões)



EBITDA (R\$ Milhões) e Margem EBITDA (%)

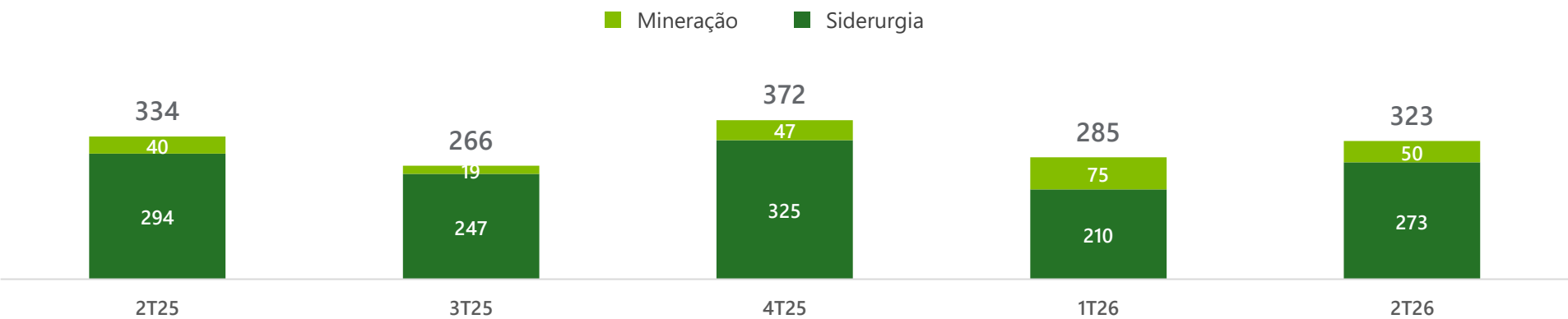


USIMINAS

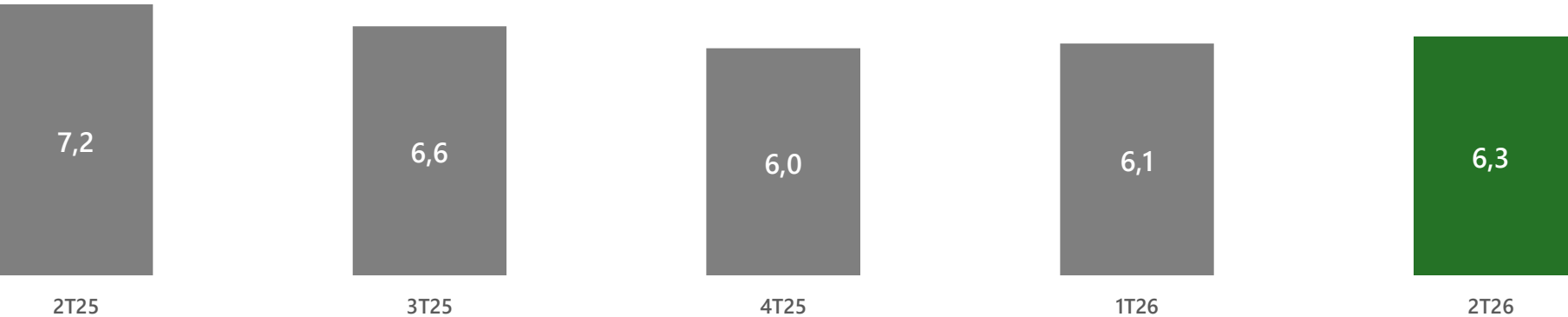
Principais Números Consolidados (2/2)

USIMINAS

CAPEX (R\$ Milhões)



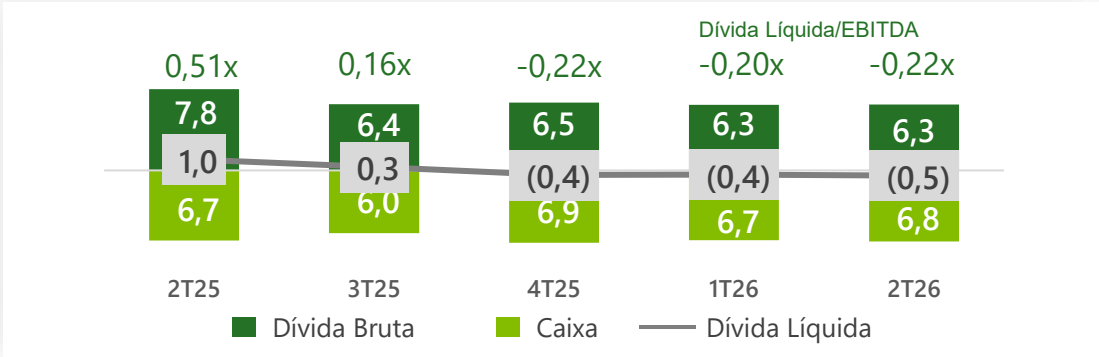
Capital de Giro (R\$ Bilhões)



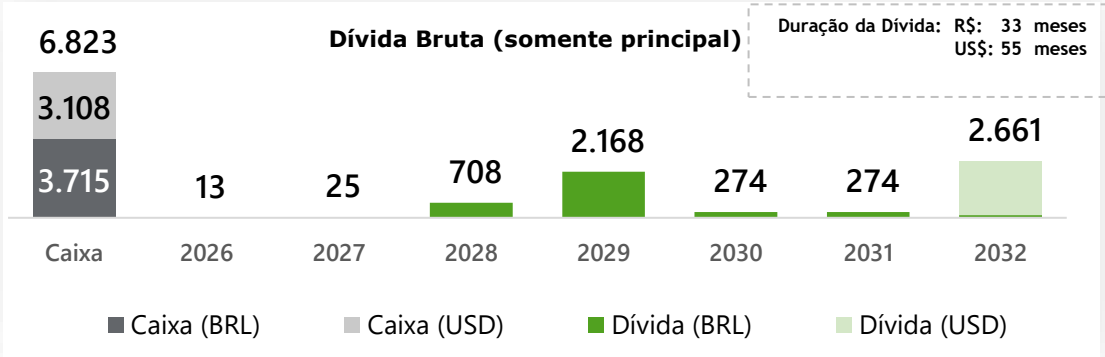
USIMINAS

Sólida Disciplina Financeira

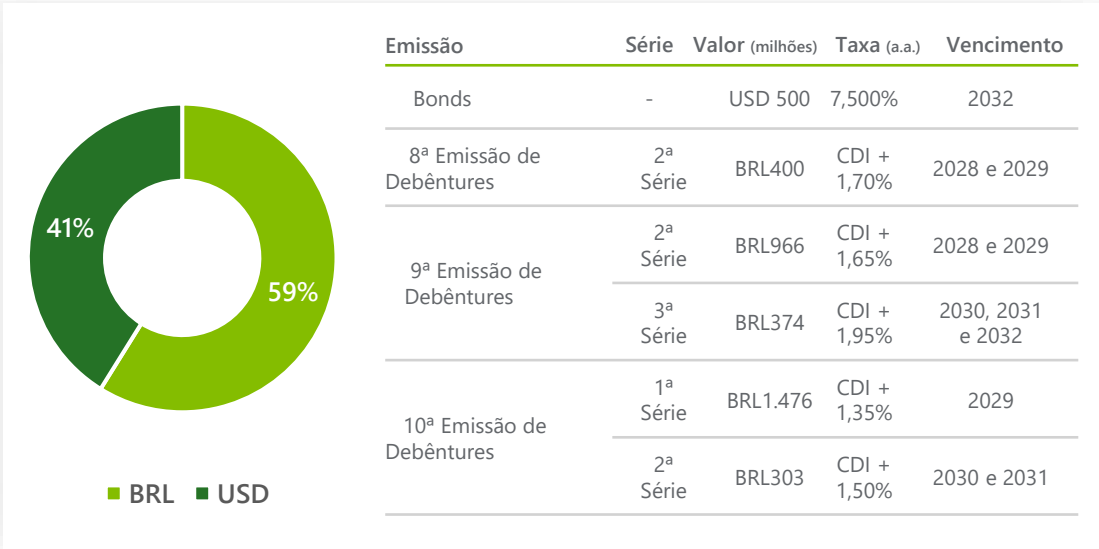
CAIXA, DÍVIDA BRUTA, DÍVIDA LÍQUIDA E ALAVANCAGEM (R\$ MILHÕES)



PERFIL DE AMORTIZAÇÃO DA DÍVIDA BRUTA - APENAS O PRINCIPAL (R\$ MILHÕES)



PERFIL DA DÍVIDA



AValiação da Agência de Rating

Agência	Global	Nacional
MOODY'S	Ba2	AAA.br
S&P Global	BB	brAAA
FitchRatings	BB	AA+(bra)



1

A Usiminas

2

**Cultura de responsabilidade social,
ambiental e dos colaboradores**

3

Governança e Destaques

USIMINAS

Cultura de Responsabilidade Socioambiental e com os Colaboradores

Colaboradores



Os investimentos em capacitação profissional e segurança comprovam o compromisso contínuo com a qualificação, o desenvolvimento e a vida das nossas pessoas.



Mais de **200.000 horas** de treinamento na Usiminas



+666 mil
Horas de capacitação para trabalhadores em 2025

Social



A política de patrocínios da empresa, planejada e executada pelo Instituto, favorece projetos que promovem a inclusão, a capacitação e o desenvolvimento humano.

Instituto
USIMINAS

R\$19,6 mi investidos em iniciativas culturais, esportivas, sociais e de saúde

FSFX FUNDAÇÃO
SÃO FRANCISCO
XAVIER

Organização privada, sem fins lucrativos, com **~6mi colaboradores**

Ambiental



Acreditamos que a inovação e a sustentabilidade são essenciais para garantir a continuidade dos nossos negócios e a nossa competitividade.



Plano de descarbonização para reduzir a intensidade das emissões em **15% até 2030**



R\$2.7 bi investidos na reforma do Alto Forno 3

USIMINAS



1

A Usiminas

2

**Cultura de responsabilidade social,
ambiental e dos colaboradores**

3

Governança e Destaques

USIMINAS

Acionistas e Diretoria

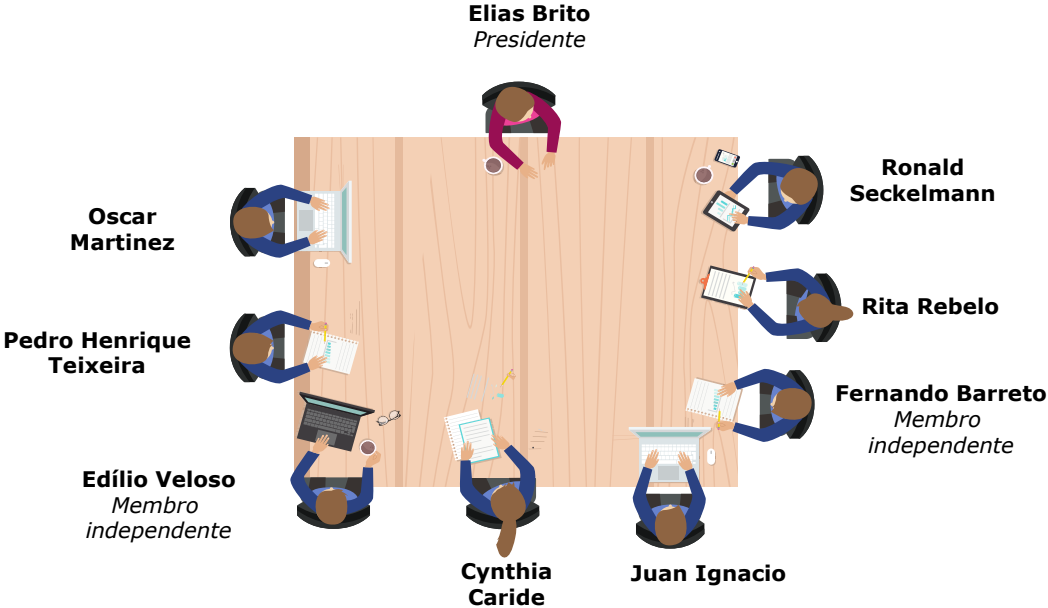
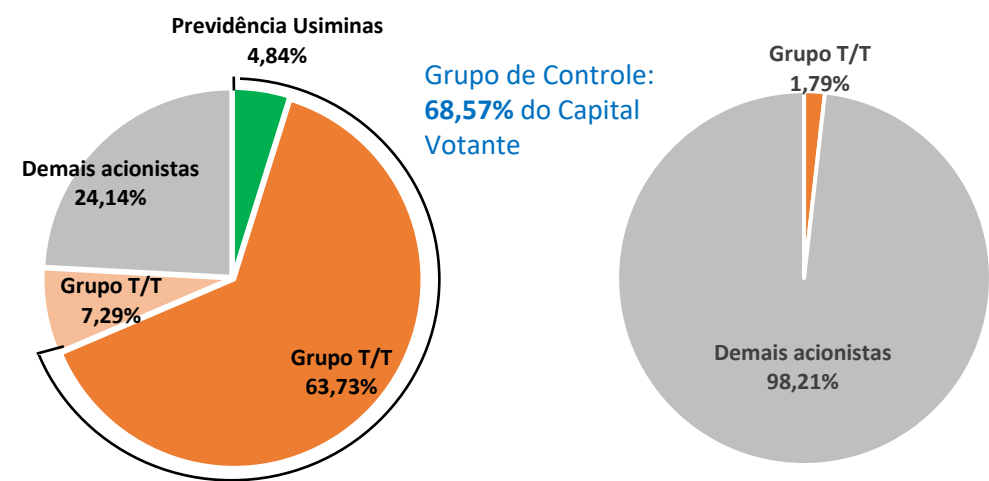
O modelo de governança corporativa da Usiminas atende às exigências do governo e do mercado para empresas de capital aberto, preservando e incentivando a transparência

Ações com direito de voto (ON) 56%

Total de ações
1.253.079.108

Ações preferenciais (PN) 44%

Conselho de Administração



Novo acordo de acionistas
Em julho de 2023, a Companhia alterou e reformulou o Acordo de Acionistas da Usiminas Acordo de Acionistas - válido até novembro de 2031

Acionista relevante



- A Ternium é uma produtora de aço líder nas Américas, fornecendo produtos de aço avançados para uma ampla gama de indústrias de manufatura e para o setor de construção
- A Ternium investe em tecnologias de produção de aço com baixas emissões de carbono para apoiar a transição energética e a mobilidade do futuro. A TT também apoia o desenvolvimento de nossas comunidades, especialmente por meio de programas educacionais na América Latina

Governança Corporativa

Políticas vigentes que garantem segurança para o investidor, transparência de ações, controle de gestão e clareza na comunicação

Programa de Integridade	
P	Código de Ética e Conduta
P	Política Anticorrupção
P	Política Concorrencial
P	Política de Conflitos de Interesses e Transações com Partes Relacionadas
P	Política de Brindes, Presentes e Hospitalidades
P	Política de Patrocínio e Doações
P	Política de Relacionamento com Terceiros Intermediários

Outras políticas de suporte à Governança	
P	Política de Destinação de Resultados
P	Política de Remuneração dos Membros da Diretoria Estatutária
P	Política de Prestação de Serviços Extra-Auditoria
P	Política de Divulgação de Informações e Negociação de Valores Mobiliários
P	Política de Gestão de Riscos
P	Política Compliance Ambiental
P	Política de Segurança da Informação

Governança Corporativa
✓ O Conselho de Administração é responsável pelas políticas estratégicas gerais • 9 atuais membros, sendo 2 independentes • Eleição para termos unificados de 2 anos ✓ Comitê de Gestão de Riscos com reporte trimestral ao Comitê de Auditoria ✓ Comitê de Recursos Humanos ✓ Comitê de Auditoria ✓ Conselho Fiscal permanente composto por membros eleitos na Assembleia Geral. ✓ Companhia em conformidade com os requisitos da SOX, fortalecendo a integridade e a transparência das informações financeiras.

USIMINAS

Aço em dia com o futuro